

## Рейтинговий звіт MDGR 001-005 short

### про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ТОВ «МД Груп»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові, забезпечені
Обсяг емісії:	серія С – 50 000 000,0 грн. серія D – 50 000 000,0 грн. на загальну суму: 100 000 000,0 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серія С – 1 000,0 грн. серія D – 1 000,0 грн.
Кількість облігацій:	серія С – 50 000,0 од. серія D – 50 000,0 од.
Відсоткова ставка:	серії С, D – 14,0% річних у гривні на перший-шостий відсоткові періоди, на сьомий-дванадцятий відсоткові періоди встановлюється Емітентом виходячи з ринкової кон'юнктури, але не нижче від облікової ставки НБУ на день прийняття рішення про зміну відсоткової ставки
Термін обігу:	серія С – до 27 лютого 2011 року серія D – до 28 серпня 2011 року
Термін розміщення:	серія С – 3 березня 2008 р. – 1 березня 2009 р. серія D – 1 вересня 2008 р. – 30 серпня 2009 р.
Термін погашення:	серія С – 28 лютого 2011 р. – 1 березня 2011 р. серія D – 29 серпня 2011 р. – 30 серпня 2011 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	27.12.2007 р.
Дата оновлення:	228.12.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	<b>uaBBB</b>
Прогноз:	негативний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «МД Груп» за I півріччя 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим емітентом, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

### Історія кредитного рейтингу

Дата	27.12.2007	19.06.2008	06.11.2008	07.07.2009	22.12.2009
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окреме боргове зобов'язання з рейтингом «uaBBB» характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими зобов'язаннями. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Негативний прогноз указує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій і реалізації поточних ризиків.

**Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «МД Груп» підтримується:**

- входженням ТОВ «МД Груп» до однойменної юридично неформленої групи компаній, яка виступає офіційним представником ВАТ «Запоріжсталь», та є одним з найбільших вітчизняних металотрейдерів;

**Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «МД Груп» обмежується:**

- залежністю Емітента від ВАТ «Запоріжсталь», показники господарської діяльності якого останнім часом погіршились;
- негативними тенденціями на ринку металопродукції.

## Основні показники

### Основні балансові показники, тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.07.2008	01.01.2009	01.07.2009
Активи	29 642,9	62 715,7	74 159,6	141 614,7	170 042,3	144 302,8	227 461,4	233 091,0	294 612,0
Основні засоби	2 832,1	2 039,0	4 640,9	7 990,0	10 250,6	9 452,7	8 330,1	7 086,0	4 913,0
Власний капітал	3 640,5	2 971,1	2 499,0	7 890,7	24 642,6	26 768,7	36 386,9	27 421,0	24 565,0
Дебіторська заборгованість за товари	2 344,1	13 760,9	13 259,6	43 776,8	60 514,3	56 741,5	74 718,6	68 903,0	78 579,0
Кредиторська заборгованість за товари	4 108,0	11 998,7	3 234,7	44 808,6	49 238,5	29 494,9	46 023,2	42 902,0	30 150,0
Поточні зобов'язання	16 002,4	24 006,4	31 660,6	103 724,0	68 499,7	40 634,2	120 847,2	114 554,0	138 669,0

### Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2003	2004	2005	2006	2007	I пів. 2008	2008	I пів. 2009
Чистий обсяг продажу	129 754,4	243 437,0	198 371,1	365 346,0	566 676,3	404 241,4	768 506,0	213 061,0
Валовий прибуток	22 653,4	39 973,5	27 855,0	46 945,1	70 568,4	65 585,7	106 037,0	22 739,0
Операційний прибуток	23 958,7	30 592,8	17 637,0	35 295,5	43 070,7	44 721,3	53 054,0	9 239,0
Чистий прибуток	12 415,4	19 218,8	2 966,5	19 271,7	35 068,0	32 790,1	25 525,0	-2 856,0

## Резюме

ТОВ «МД Груп» спеціалізується на торгівлі металопродукцією і на сьогодні входить до трійки лідерів вітчизняних металотрейдерів. Підприємство здійснює свою діяльність по всій території України через розгалужену мережу, яка включає торгові площі у різних регіонах.

ТОВ «МД Груп» виступає регіональним представником ВАТ «Запоріжсталь». ВАТ «Запоріжсталь» є провідним виробником високоякісної металопродукції, зокрема, підприємство є одним з основних постачальників листового прокату і гнутих профілів.

Металургійна промисловість залишається базовою галуззю вітчизняної економіки і залежить від загальносвітової кон'юнктури, оскільки близько 80% продукції постачається на світовий ринок. Слід зазначити, що для металургії, як і для інших сировинних галузей, є характерною нестабільність попиту і цін, а також значна чутливість до загальноекономічних циклів. Починаючи з другої половини 2008 року, світова криза призвела до різкого зниження попиту і цін на металургійну продукцію у світі, що вплинуло на зменшення обсягів виробництва. Так, за результатами I півріччя 2009 року в Україні було вироблено 16,2 млн. тонн сталі, що у 2,3 рази менше, ніж у аналогічному періоді попереднього року. Пік спаду в гірничо-металургійному комплексі України припав на листопад 2008 року, коли виробничі потужності були завантажені в середньому на 30-35%, на кінець липня поточного року завантаження виробничих потужностей становило 65,5%. У 2009 році внутрішнє виробництво металу очікується на існуючому рівні у 30 млн. тонн. Ефективність продажу продукції на зовнішніх ринках залежатиме від співвідношення девальваційного потенціалу української валюти та валют країн-конкурентів, та від можливих протекціоністських дій основних країн-споживачів.

ТОВ «МД Груп» займається оптово-роздрібною реалізацією металопродукції та оптовою торгівлею вогнетривких виробів. За підсумками I півріччя 2009 року ТОВ «МД Груп» реалізувало листового прокату на суму 98 382,9 тис. грн. (46% сукупного чистого доходу від реалізації), вогнетривів на суму 74 115,7 тис. грн. (35% сукупного чистого доходу від реалізації). Протягом I півріччя 2009 року рентабельність металопродукції має тенденцію до зменшення, зокрема, рентабельність металопрокату перебувала в межах від 8,5% до 5,4%. Перелік постачальників ТОВ «МД Груп» є досить диверсифікований. Переважно це провідні українські металургійні підприємства. Споживачами продукції ТОВ «МД Груп» є підприємства будівельного, промислового та машинобудівельного комплексу та роздрібні металотрейдери. Підприємство також займається виготовленням металоконструкцій та металовиробів під замовлення. Номенклатура продукції досить різноманітна, хоча питома вага продукції власного виробництва у структурі реалізації не перевищує 1%.

Протягом I півріччя 2009 року валюта балансу підприємства збільшилась на 61 521,0 тис. грн., або на 26% і станом на 30.06.2009 р. становила 294 612,0 тис. грн. Збільшення активів в аналізованому періоді відбулося

переважно за рахунок поточних фінансових інвестицій та дебіторської заборгованості. Активи ТОВ «МД Груп» формуються переважно з оборотних активів, які займають основну частку у структурі балансу (97% валюти балансу), що є характерним для підприємств, що займаються торгівлею. Пасиви компанії збільшились за рахунок довгострокових зобов'язань та банківських кредитів. Найбільшою складовою пасивів залишаються поточні зобов'язання (47% валюти балансу). Цей розділ сформований заборгованістю за короткостроковими позиками, решта – кредиторська заборгованість та видані векселі. Протягом I півріччя 2009 року власний капітал зменшився на 2 856,0 тис. грн. і становив на кінець червня 2009 року 24 565,0 тис. грн. (8% валюти балансу).

За підсумками діяльності протягом I півріччя 2009 року обсяг чистого доходу від реалізації продукції та послуг дорівнював 213 061,0 тис. грн. та зменшився порівняно з аналогічним періодом 2008 року на 90%. Основною причиною зниження обсягів реалізації стали наслідки світової кризи, що призвели до різкого зниження попиту і цін на металургійну продукцію у світі.

Станом на 30.06.2009 р. заборгованість за банківськими позиками ТОВ «МД Груп» склала 75 679,0 тис. грн. (26% валюти балансу). Ліміт за відкритими кредитними лініями використаний на 99%. Кредитний портфель є досить диверсифікованим. Сукупна вартість забезпечення за наявними банківськими позиками становить 162 437,0 тис. грн.

Станом на поточну дату ТОВ «МД Груп» свідоцтвом ДКЦПФР №186/2/08, ДКЦПФР №187/2/08-Т зареєструвало емісію облігацій серій С та D. Наразі облігації серії С розміщені у повному обсязі на суму 50 000,0 тис. грн., облігації серії D на поточну дату не розміщалися.

31.08.2009 р. було виплачено відсотки за облігаціями серії С за 6 купонним періодом у розмір 2 275,4 тис. грн., та 01.09.2009 р. було виплачено відсотки за 4 купонним періодом облігацій серії D у розмірі 2 666,2 тис. грн.

Наразі погашаються облігацій Доргорбанку на суму 5,0 млн. грн. з розстрочкою платежу по 500,0 тис. грн. щомісячно (станом на поточну дату погашено облігацій на суму 2,5 млн. грн.). Інші облігації знаходяться на обліку всередині групи компаній.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску відсоткових облігацій ТОВ «МД Груп» підтверджено на рівні uaBBB, з прогнозом «негативний».

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу корпоративних рейтингів**

*А. Г. Кулик*

**Провідний фінансовий аналітик відділу  
корпоративних рейтингів**

*Т.О. Гулик*

## **Додатки**



## Балансові дані ТОВ «МД Груп»

Стаття балансу	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.07.2008	01.01.2009	01.07.2009
<b>Необоротні активи</b>	<b>4 097,0</b>	<b>14 015,4</b>	<b>28 064,9</b>	<b>36 890,2</b>	<b>19 514,9</b>	<b>20 497,4</b>	<b>11 661,0</b>	<b>9 463,0</b>
Нематеріальні активи	0,0	112,5	57,8	64,5	24,6	77,3	65,0	41,0
Незавершене будівництво	3,7	1 817,6	34,6	24,3	8,4	15,8	9,0	7,0
Основні засоби	2 832,1	2 039,0	4 640,9	7 990,0	9 452,7	8 330,1	7 086,0	4 913,0
<b>Довгострокові фінансові інвестиції</b>	<b>1 261,2</b>	<b>9 206,3</b>	<b>23 331,6</b>	<b>28 811,4</b>	<b>10 029,2</b>	<b>12 074,2</b>	<b>4 501,0</b>	<b>4 502,0</b>
<b>Оборотні активи</b>	<b>25 526,2</b>	<b>48 650,9</b>	<b>46 047,1</b>	<b>104 453,7</b>	<b>124 435,1</b>	<b>206 638,0</b>	<b>221 154,0</b>	<b>284 888,0</b>
<b>Зпаси:</b>	<b>12 473,0</b>	<b>27 051,7</b>	<b>22 880,9</b>	<b>17 798,8</b>	<b>18 540,5</b>	<b>42 671,2</b>	<b>31 960,0</b>	<b>22 851,0</b>
- виробничі запаси	61,4	90,9	164,1	204,7	317,4	314,4	383,0	314,0
- готова продукція	0,0	0,3	3,0	59,7	35,4	37,0	19,0	17,0
- товари	12 411,6	26 960,5	22 713,8	17 534,4	18 187,7	42 319,8	31 558,0	22 520,0
Векселі одержані	0,0	0,0	0,0	110,0	110,0	110,0	110,0	110,0
<b>Дебіторська заборгованість :</b>	<b>3 252,5</b>	<b>15 007,1</b>	<b>16 924,2</b>	<b>59 775,2</b>	<b>60 709,1</b>	<b>115 106,9</b>	<b>105 966,0</b>	<b>127 033,0</b>
за товари, роботи, послуги	2 344,1	13 760,9	13 259,6	43 776,8	56 741,5	74 718,6	68 903,0	78 579,0
За розрахунками:	392,7	810,5	1 079,7	3 981,8	3 737,0	27 210,7	11 516,0	10 519,0
- з бюджетом	392,7	473,3	802,6	3 477,0	1 305,8	7 668,1	3 304,0	3 058,0
- за виданими авансами	0,0	337,2	277,1	504,8	2 431,2	19 542,6	8 107,0	6 004,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	515,7	435,7	2 584,9	12 016,6	230,6	13 177,6	25 547,0	37 935,0
Поточні фінансові інвестиції	7 250,0	90,0	5 462,8	20 201,8	39 756,8	39 347,6	81 202,0	131 286,0
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти:</b>	<b>1 924,7</b>	<b>4 178,6</b>	<b>562,9</b>	<b>4 606,1</b>	<b>5 185,6</b>	<b>8 660,8</b>	<b>1 858,0</b>	<b>3 484,0</b>
- в національній валюті	493,4	3 700,8	560,5	3 959,6	2 169,3	7 277,7	1 460,0	3 225,0
- в іноземній валюті	1 431,3	477,8	2,4	646,5	3 016,3	1 383,1	398,0	259,0
Інші оборотні активи	626,0	2 323,5	216,3	1 961,8	133,1	741,5	58,0	124,0
Витрати майбутніх періодів	19,7	49,4	47,6	270,8	352,8	326,0	276,0	261,0
<b>ВАЛЮТА БАЛАНСУ</b>	<b>29 642,9</b>	<b>62 715,7</b>	<b>74 159,6</b>	<b>141 614,7</b>	<b>144 302,8</b>	<b>227 461,4</b>	<b>233 091,0</b>	<b>294 612,0</b>
<b>Власний капітал</b>	<b>3 640,5</b>	<b>2 971,1</b>	<b>2 499,0</b>	<b>7 890,7</b>	<b>26 768,7</b>	<b>36 386,9</b>	<b>27 421,0</b>	<b>24 565,0</b>
Статутний капітал	1 066,0	1 066,0	1 066,0	1 066,0	1 066,0	1 066,0	1 066,0	1 066,0
Резервний капітал	266,5	266,5	266,5	266,5	266,5	266,5	266,0	266,0
Нерозподілений прибуток	2 308,0	1 638,6	1 166,5	6 558,2	25 436,2	35 054,4	26 089,0	23 233,0
<b>Довгострокові зобов'язання</b>	<b>10 000,0</b>	<b>35 738,2</b>	<b>40 000,0</b>	<b>30 000,0</b>	<b>76 900,0</b>	<b>70 227,3</b>	<b>91 116,0</b>	<b>131 378,0</b>
Довгострокові кредити банків	0,0	0,0	0,0	0,0	46 900,0	30 000,0	30 000,0	0,0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	10 000,0	35 738,2	40 000,0	30 000,0	30 000,0	40 227,3	61 116,0	131 378,0
<b>Поточні зобов'язання</b>	<b>16 002,4</b>	<b>24 006,4</b>	<b>31 660,6</b>	<b>103 724,0</b>	<b>40 634,2</b>	<b>120 847,3</b>	<b>114 554,0</b>	<b>138 669,0</b>
Короткострокові кредити банків	3 934,9	10 200,0	1 865,3	36 311,3	0,0	40 713,6	58 950,0	75 679,0
Векселі видані	0,0	0,0	6 511,0	2 511,0	2 511,0	1 511,0	0,0	20 099,0
Кредиторська заборгованість за товари	4 108,0	11 998,7	3 234,7	44 808,6	29 494,9	46 023,2	42 902,0	30 150,0
<b>Поточні зобов'язання за розрахунками:</b>	<b>1,4</b>	<b>1 253,7</b>	<b>1 699,8</b>	<b>17 142,9</b>	<b>7 338,1</b>	<b>29 820,4</b>	<b>5 437,0</b>	<b>1 428,0</b>
- з одержаних авансів	0,0	403,9	190,6	740,0	828,8	5 157,8	323,0	835,0
- з бюджетом	0,0	23,9	633,9	3 429,9	1 474,2	422,2	11,0	73,0
- з учасниками	0,0	825,8	871,6	12 970,0	5 029,6	23 171,5	5 100,0	0,0
Інші поточні зобов'язання	7 958,1	554,0	18 349,8	2 950,2	1 290,2	2 779,0	7 265,0	11 313,0
<b>ВАЛЮТА БАЛАНСУ</b>	<b>29 642,9</b>	<b>62 715,7</b>	<b>74 159,6</b>	<b>141 614,7</b>	<b>144 302,9</b>	<b>227 461,4</b>	<b>233 091,0</b>	<b>294 612,0</b>

**Звіт про фінансові результати ТОВ «МД Груп», тис. грн.**

Показник	2004	2005	2006	2007	I пів. 2008	2008	I пів. 2009
Чистий дохід від реалізації продукції	243 437,0	198 371,1	365 346,0	566 676,3	404 241,4	768 506,0	213 061,0
Собівартість реалізованої продукції	203 463,5	170 516,1	318 400,9	496 107,9	338 655,7	662 469,0	190 322,0
<b>Валовий прибуток</b>	<b>39 973,5</b>	<b>27 855,0</b>	<b>46 945,1</b>	<b>70 567,4</b>	<b>65 585,7</b>	<b>106 037,0</b>	<b>22 739,0</b>
Інші операційні доходи	24 605,0	17 745,0	27 771,6	14 950,3	51 851,8	79 142,0	5 213,0
Адміністративні витрати	7 155,0	6 999,9	8 326,5	18 390,0	12 965,1	24 052,0	5 734,0
Витрати на збут	1 724,0	2 887,3	6 004,5	11 526,4	8 240,4	16 735,0	9 651,0
Інші операційні витрати	25 106,7	18 075,8	25 090,2	12 531,6	51 510,7	91 338,0	3 328,0
<b>Операційний прибуток</b>	<b>30 592,8</b>	<b>17 637,0</b>	<b>35 295,5</b>	<b>43 070,7</b>	<b>44 721,3</b>	<b>53 054,0</b>	<b>9 239,0</b>
Доход від участі в капіталі	0,0	0,0	1 103,6	12 459,1	0,0	0,0	0,0
Інші фінансові доходи	11 077,2	151,3	1 186,4	1 641,5	567,2	1 298,0	3 856,0
Інші доходи	0,0	17 732,7	24 990,9	141 043,0	63 287,2	523 874,0	179 916,0
Фінансові витрати	3 781,5	11 876,3	12 042,6	16 562,4	8 501,0	20 610,0	15 837,0
Інші витрати	11 384,4	17 642,4	27 980,1	140 739,3	62 491,8	521 976,0	179 111,0
<b>Фінансові результати до оподаткування:</b>	<b>26 504,1</b>	<b>6 002,3</b>	<b>22 553,7</b>	<b>40 912,6</b>	<b>37 582,9</b>	<b>35 640,0</b>	<b>-1 937,0</b>
Податок на прибуток	7 285,3	3 035,8	3 282,0	5 844,6	4 792,8	10 115,0	919,0
<b>Чистий прибуток</b>	<b>19 218,8</b>	<b>2 966,5</b>	<b>19 271,7</b>	<b>35 068,0</b>	<b>32 790,1</b>	<b>25 525,0</b>	<b>-2 856,0</b>

Динаміка консолідованих даних ТОВ «МД Груп», ТОВ «МД Груп Дніпропетровськ» та ТОВ «МД Груп Кременчук», тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.07.2008	01.01.2009	01.07.2009
<b>Необоротні активи</b>	<b>32 116,9</b>	<b>27 268,8</b>	<b>26 198,3</b>	<b>28 610,5</b>	<b>19 761,4</b>	<b>17 666,1</b>
Нематеріальні активи	73,9	126,3	65,5	102,4	110,3	80,0
Капітальні вкладення	626,4	50,1	699,1	1 325,8	1 766,3	34,1
Основні засоби	5 488,8	10 255,0	12 376,1	11 894,6	10 154,2	10 280,1
Довгострокові фінансові інвестиції	25 915,4	16 810,7	12 765,1	14 810,2	7 696,1	7 237,5
Відстрочені податкові активи	0,0	0,0	0,0	477,5	34,5	34,5
<b>Оборотні активи</b>	<b>62 526,1</b>	<b>164 209,6</b>	<b>182 755,6</b>	<b>295 945,9</b>	<b>310 731,3</b>	<b>394 412,4</b>
<b>Запаси:</b>	<b>32 859,8</b>	<b>44 088,8</b>	<b>46 399,4</b>	<b>90 000,4</b>	<b>85 542,2</b>	<b>63 670,1</b>
- виробничі запаси	178,6	357,0	903,7	885,8	643,0	447,0
- товари	32 678,2	43 672,1	45 459,8	88 990,6	84 793,9	63 111,7
Векселі одержані	0,0	110,0	110,0	110,0	110,0	110,0
<b>Дебіторська заборгованість</b>	<b>18 859,4</b>	<b>68 228,5</b>	<b>71 893,8</b>	<b>139 977,9</b>	<b>120 259,9</b>	<b>153 337,8</b>
за товари	15 457,1	46 330,6	60 665,1	77 851,0	79 721,0	85 766,2
за розрахунками:	521,3	4 669,6	5 433,0	42 422,6	13 933,7	15 649,1
- з бюджетом	455,3	3 553,2	1 319,1	7 669,7	4 541,6	7 913,9
- за виданими авансами	66,0	1 116,4	4 113,9	34 752,9	9 287,2	7 735,2
Інша поточна дебіторська заборгованість	2 881,0	17 228,3	5 795,7	19 704,3	26 605,2	50 465,1
Поточні фінансові інвестиції	6 897,0	42 726,8	57 908,3	53 887,9	102 035,1	172 744,9
Грошові кошти та їх еквіваленти	2 669,9	6 624,3	5 634,7	10 335,2	1 863,3	4 129,6
Інші оборотні активи	1 211,3	2 383,4	453,0	1 634,5	920,8	420,1
<b>Витрати майбутніх періодів</b>	<b>47,6</b>	<b>278,8</b>	<b>356,5</b>	<b>332,3</b>	<b>282,4</b>	<b>268,4</b>
<b>ВАЛЮТА БАЛАНСУ</b>	<b>94 690,6</b>	<b>191 757,2</b>	<b>208 953,9</b>	<b>324 888,2</b>	<b>330 775,1</b>	<b>412 346,8</b>
<b>Власний капітал</b>	<b>3 954,4</b>	<b>12 364,8</b>	<b>27 651,1</b>	<b>47 781,5</b>	<b>30 060,6</b>	<b>26 714,1</b>
Статутний капітал	1 166,5	1 166,5	1 184,5	3 666,0	3 666,0	7 666,0
Резервний капітал	296,1	296,1	296,1	296,1	296,1	296,1
Нерозподілений прибуток	2 491,8	10 902,2	26 170,5	43 819,4	26 098,5	18 760,0
<b>Довгострокові зобов'язання</b>	<b>51 193,3</b>	<b>60 037,3</b>	<b>107 127,8</b>	<b>129 078,4</b>	<b>117 477,9</b>	<b>152 622,8</b>
Довгострокові кредити банків	0,0	0,0	46 900,0	30 000,0	30 000,0	0,0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	50 136,0	40 102,0	50 568,0	60 778,3	81 650,3	151 895,2
Розрахунки з учасниками	1 054,2	19 823,2	9 228,9	37 869,3	5 099,9	727,7
<b>Поточні зобов'язання</b>	<b>39 542,9</b>	<b>119 355,1</b>	<b>74 175,0</b>	<b>148 028,3</b>	<b>183 236,6</b>	<b>233 009,9</b>
<b>Короткострокові кредити банків</b>	<b>8 215,3</b>	<b>62 845,5</b>	<b>26 797,1</b>	<b>74 243,5</b>	<b>107 608,3</b>	<b>114 963,7</b>
Векселі видані	9 011,0	2 667,0	2 511,0	9 911,0	11 285,6	26 778,1
Кредиторська заборгованість за товари	3 104,8	45 521,2	37 278,5	48 299,2	49 520,8	21 388,4
Поточні зобов'язання за розрахунками:	674,4	5 074,1	5 201,4	11 062,2	1 006,3	24 040,8
- з одержаних авансів	219,8	609,0	2 390,9	7 884,5	497,0	22 950,5
- з бюджетом	448,9	4 462,1	2 802,8	1 717,2	502,6	294,3
- зі страхування	5,3	0,0	3,6	418,6	3,9	225,1
- з оплати праці	0,4	3,0	4,1	1 041,9	0,1	568,0
Інші поточні зобов'язання	18 537,4	3 247,3	2 387,0	4 512,4	13 815,7	45 838,9
<b>ВАЛЮТА БАЛАНСУ</b>	<b>94 690,6</b>	<b>191 757,2</b>	<b>208 953,9</b>	<b>324 888,2</b>	<b>330 775,1</b>	<b>412 346,8</b>

**Консолідований звіт про фінансові результати ТОВ «МД Груп», ТОВ «МД Груп Дніпропетровськ» та ТОВ «МД Груп Кременчук», тис. грн.**

Показники	2006	2007	I пів. 2008	2008	I пів. 2009
Чистий дохід від реалізації продукції	592 137,8	939 628,0	641 479,60	1 146 257,7	315 227,9
Собівартість реалізованої продукції	503 403,9	816 067,3	529 203,60	975 115,1	287 658,0
<b>Валовий прибуток</b>	<b>88 733,9</b>	<b>123 560,7</b>	<b>112 276,00</b>	<b>171 142,7</b>	<b>27 569,9</b>
Інші операційні доходи	267,6	3 057,8	2 795,90	7 398,4	3 011,6
Адміністративні витрати	10 452,3	18 269,3	12 257,80	23 500,1	9 154,0
Витрати на збут	8 528,4	16 648,3	11 160,70	20 694,2	10 070,1
Інші операційні витрати	927,5	1 298,8	3 812,30	35 915,7	1 520,0
<b>Операційний прибуток</b>	<b>69 093,3</b>	<b>90 402,1</b>	<b>87 841,10</b>	<b>98 431,1</b>	<b>9 837,4</b>
Страхування	7 248,9	14 553,2	13 228,6	21 882,2	3 244,5
Доход від участі в капіталі	1 103,6	12 459,1	0,0	0,0	0,0
Фінансові доходи	1 273,6	1 762,8	859,1	2 545,9	5 881,1
Фінансові витрати	18 488,3	26 147,4	13 430,0	31 073,5	20 066,1
Інші доходи	287,3	762,9	811,4	4 206,0	6 572,4
Інші витрати	125,4	507,1	4,6	69,6	3 138,3
<b>Фінансові результати до оподаткування:</b>	<b>45 895,2</b>	<b>64 179,2</b>	<b>62 848,4</b>	<b>52 157,7</b>	<b>-4 157,9</b>
Податок на прибуток	9 368,4	12 196,3	9 214,3	14 541,1	1 071,6
Надзвичайні доходи/витрати	4,3	6,7	0,0	12,3	0,0
<b>Чистий прибуток</b>	<b>36 531,1</b>	<b>51 989,5</b>	<b>53 634,1</b>	<b>37 629,0</b>	<b>-5 229,6</b>